

31 Dezember 2024

Fondsdaten

| | |
|----------------------------------|--|
| Basis Währung | USD |
| Auflagedatum | 01 September 2023 |
| Domizil | Irland |
| Fondsvolumen | USD 25,6M |
| Ausstehende Anteile | 1.130.000 |
| Gesamtkostenquote (TER) | 0,35% |
| Produktstruktur | Physisch (Optimiert) |
| OGAW-konform | Ja |
| Häufigkeit der Neugewichtung | Monatlich |
| Ausschüttungshäufigkeit | Keine |
| Ertragsverwendung | Wiederanlage |
| Schweizer Valorennr | 126628148 |
| ISA-fähig | Ja |
| SIPP möglich | Ja |
| Registriert in folgenden Ländern | AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, IE, IT, LU, NL, NO, PL, PT, SE, UK |

Indexinformationen

| | |
|------------------------------|-----------------------|
| Indexanbieter | ICE Data Indices, LLC |
| Indextyp | Total Return |
| Währung | USD |
| Auflagedatum | 25. Feb 2020 |
| Häufigkeit der Neugewichtung | Monatlich |
| Bloomberg-Ticker | H0CF |

Länderaufschlüsselung

| | |
|------------------------|--------|
| USA | 74,36% |
| Kanada | 5,40% |
| Vereinigtes Königreich | 5,29% |
| Italien | 3,74% |
| Australien | 2,85% |
| Deutschland | 2,00% |
| Irland | 1,72% |
| Niederlande | 1,13% |
| Sonstige/Barmittel | 3,53% |

FONDSBESCHREIBUNG

Der VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF (USFA) ist ein OGAW-konformer börsengehandelter Fonds, der in ein Anleiheportfolio investiert, um Anlageerträge zu erzielen, die der Wertentwicklung des ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index (H0CF) möglichst genau entsprechen. Der ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index setzt sich zusammen aus auf USD lautenden Unternehmensanleihen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, die zum Zeitpunkt der Emission als Investment Grade eingestuft wurden und auf dem US-Inlandsmarkt öffentlich gegeben werden.

Historische Performance: Durchschnittliche jährliche Gesamrenditen (%)

| Monatsende Stand 31. Dez 2024 | 1 M* | 3 M* | Lfd. Jahr* | 1 JR | 3 JR | 5 JR | 10 JR | AUFLEGUNG | ETF- |
|-------------------------------|-------|-------|------------|------|------|------|-------|-----------|------|
| ETF | -0,74 | -0,32 | 5,63 | 5,63 | -- | -- | -- | | 9,32 |
| H0CF (Index) | -0,85 | -0,40 | 5,76 | 5,76 | 0,99 | 4,82 | 6,65 | | 9,48 |

Frühere Wertentwicklung

Es liegen nicht genügend Daten vor, um eine für die Anleger brauchbare Aussage über die frühere Wertentwicklung zu treffen. Der Fonds wurde am 01 September 2023 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Erträge. Die angegebenen Daten zur Wertentwicklung beziehen sich auf die Vergangenheit. Die aktuelle Wertentwicklung kann im Vergleich zu den aufgeführten durchschnittlichen jährlichen Renditen höher oder niedriger ausfallen. Die Performancedaten werden auf Basis des Nettoinventarwerts und der Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren in der Basiswährung angezeigt. Makler- oder Transaktionsgebühren kommen zur Anwendung. Die Renditen können durch Währungsschwankungen steigen oder sinken. Anleger müssen sich darüber im Klaren sein, dass die Wertentwicklung der ETFs aufgrund von Marktschwankungen und anderen Faktoren im Laufe der Zeit schwanken kann, und sollten bei der Bewertung der Wertentwicklung von ETFs eine mittel- bis langfristige Perspektive berücksichtigen. **Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können.** Quelle: VanEck.

* Zeiträume von über einem Jahr werden annualisiert.

Sektorgewichtungen

| Sektor | % des Fondsvolumens |
|--------------------|---------------------|
| Consumer Cyclicals | 24,2 |
| Technologie | 18,9 |
| Immobilien | 10,4 |
| Energie | 9,7 |
| Finanzen | 8,9 |
| Sonstige/Barmittel | 27,9 |

Top 10 Positionen

31 Dezember 2024

| | | | |
|---|-------|--------------|---------|
| VODAFONE GROUP PLC | 7,000 | 04. Apr 2079 | 3,7961% |
| ENTEGRIS INC | 4,750 | 15. Apr 2029 | 2,8243% |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 3,450 | 01. Jun 2026 | 2,5691% |
| NEWELL BRANDS INC | 4,200 | 01. Apr 2026 | 2,2881% |
| DRESDNER FUNDING TRUST I | 8,151 | 30. Jun 2031 | 1,9992% |
| RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC / RWLV CAPI | 4,625 | 16. Apr 2029 | 1,6572% |
| STANDARD CHARTERED PLC | 7,014 | 30. Jul 2049 | 1,4894% |
| NORDSTROM INC | 5,000 | 15. Jan 2044 | 1,3599% |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC | 5,250 | 15. Mrz 2082 | 1,3545% |
| PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO | 3,150 | 15. Jun 2030 | 1,2881% |

Eine vollständige Auflistung der Fondspositionen finden Sie unter www.vaneck.com

Kennzahlen*

| | |
|-------------------------------|-------|
| Yield to Worst | 6,86% |
| Rendite bis Fälligkeit | 6,98% |
| Effektive Duration (Jahre) | 4,92 |
| Jahre bis zur Fälligkeit | 7,21 |
| Modifizierte Duration (Jahre) | 4,96 |
| Kupon | 5,40% |

* Diese Zahlen stellen Durchschnittswerte dar. Die **Yield-to-Worst** entspricht dem jeweils niedrigeren Wert der Rendite bis zur Fälligkeit oder der Rendite bis zum Kündigungsdatum zu jedem möglichen Kündigungstermin. Die **Yield to Maturity** ist der annualisierte Ertrag einer bis zur Fälligkeit gehaltenen Anleihe. Die **effective Duration** misst die Zinssensitivität einer Anleihe, in der sich die Änderung des Anleihekurses bei einer Änderung der Zinsen widerspiegelt. Dieses Durationsmaß eignet sich für Anleihen mit eingebetteten Optionen. Die **modified Duration** misst die Zinssensitivität einer Anleihe, in der sich die Änderung des Anleihekurses bei einer Änderung der Zinsen widerspiegelt. **Years to Maturity** bezeichnet den Zeitraum, über den ein Finanzinstrument läuft. Die Fälligkeit bezieht sich auf einen begrenzten Zeitraum, an dessen Ende das Finanzinstrument nicht mehr existiert und das Kapital zurückgezahlt wird. Der **Kupon** wird durch die Gewichtung des Kupons einer jeden Anleihe nach ihrer relativen Bestandsgröße im Portfolio gemessen. Kupons sind feste Prozentsätze, die auf jährlicher Basis auf ein festverzinsliches Wertpapier gezahlt werden. Durchschnittswerte werden marktgewichtet. Der Kupon und die Yield-to-Worst repräsentieren nicht die Fondsperformance. Diese Daten berücksichtigen keinerlei Gebühren und Aufwendungen im Zusammenhang mit Anlagen in dem Fonds.

Handelsinformationen

| BÖRSE | HANDELSWÄHRUNG | ISIN | EXCHANGE TICKER | BLOOMBERG TICKER | REUTERS TICKER | SEDOL | IOPV SYMBOL |
|-----------------------|----------------|--------------|-----------------|------------------|----------------|---------|-------------|
| LONDON STOCK EXCHANGE | USD | IE000J6CHW80 | USFA | USFA LN | USFA.L | BMFG716 | USFAUSIV |
| LONDON STOCK EXCHANGE | GBP | IE000J6CHW80 | ANGB | ANGB LN | ANGB.L | BMFG727 | USFAUSIV |
| DEUTSCHE BÖRSE | EUR | IE000J6CHW80 | EM1A | EM1A GY | USFA.DE | BMFG6Z3 | USFAEUIV |
| SIX SWISS EXCHANGE | CHF | IE000J6CHW80 | USFA | USFA SE | USFA.S | BMFG705 | -- |
| BORSA ITALIANA | EUR | IE000J6CHW80 | USFA | USFA IM | USFA.MI | BMFG6Y2 | USFAEUIV |

Key Risks

Fremdwährungsrisiko: Risiken: Da der Fonds ganz oder teilweise in Wertpapieren anlegt, die auf Fremdwährungen lauten, können Anlagen des Fonds in Fremdwährungen und die Wertveränderungen derselben gegenüber der Basiswährung zu einer Verringerung der vom Fonds erzielten Renditen führen. Der Wert bestimmter Fremdwährungen kann starken Schwankungen unterliegen.

Risiko in Zusammenhang mit Schwellenländern: Anlagen in Schwellenländern sind mit spezifischen Risiken verbunden; die Wertpapiere sind im Allgemeinen weniger liquide und effizient, und die Wertpapiermärkte unterliegen möglicherweise einer weniger strengen Aufsicht. Bestimmte Risiken können steigen, wenn es zu Währungsschwankungen und Devisenkontrollen, einer Auferlegung von Beschränkungen für die Rückführung von Geldern oder anderen Vermögenswerten, Eingriffen der Regierung, einer höheren Inflation sowie sozialen, wirtschaftlichen und politischen Unwägbarkeiten kommt.

Risiko hochverzinslicher Wertpapiere: Die Kurse von Ramschanleihen reagieren mitunter empfindlicher auf ungünstige wirtschaftliche Veränderungen oder Entwicklungen einzelner Emittenten als höher bewertete Wertpapiere, was dazu führen kann, dass Emittenten von Ramschanleihen ihren Kapital- und Zinszahlungsverpflichtungen nicht nachkommen können. Der Sekundärmarkt für Wertpapiere, die Ramschanleihen sind, ist möglicherweise weniger liquide als die Märkte für Wertpapiere höherer Qualität.

Weitere Informationen über Risiken erhalten Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des betreffenden Fondsprospekts, der verfügbar ist unter www.vaneck.com.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt („KID“), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

Diese Dokumente sind in englischer Sprache und die Basisinformationsblätter in der jeweiligen Landessprache erhältlich und können kostenlos unter www.vaneck.com abgerufen oder bei VanEck Asset Management B.V. (die „Verwaltungsgesellschaft“) oder gegebenenfalls bei dem für Ihr Land zuständigen Facility Agent angefordert werden.

Diese Informationen stammen von der VanEck (Europe) GmbH, einer gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID) zugelassenen Wertpapierfirma im EWR. Die VanEck (Europe) GmbH hat ihren Sitz in der Kreuznacher Str. 30, 60486 Frankfurt, Deutschland, und wurde von der Verwaltungsgesellschaft zum Vertriebspartner für VanEck-Produkte in Europa ernannt. Die Verwaltungsgesellschaft ist nach niederländischem Recht gegründet und bei der niederländischen Behörde für die Finanzmärkte (AFM) registriert.

Dieses Material ist nur zur allgemeinen und vorläufigen Information bestimmt und darf nicht als Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung ausgelegt werden. VanEck (Europe) GmbH und ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften (zusammen „VanEck“) übernehmen keine Haftung für Investitions-, Veräußerungs- oder Halteentscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Die zum Ausdruck gebrachten Ansichten und Meinungen sind die des Autors bzw. der Autoren, aber nicht notwendigerweise die von VanEck. Die Meinungen sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung aktuell und können sich mit den Marktbedingungen ändern. Es wird angenommen, dass die von Dritten bereitgestellten Informationen zuverlässig sind. Diese Informationen wurden weder von einer unabhängigen Stelle auf ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit hin überprüft, noch kann dafür eine Gewähr übernommen werden.

VanEck US Fallen Angel High Yield Bond UCITS ETF (der „ETF“) ist ein Teilfonds von VanEck UCITS ETFs plc, einer offenen Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung zwischen den Teilfonds. VanEck Asset Management B.V. hat die Anlageverwaltung für den ETF auf Van Eck Associates Corporation, eine von der U.S. Securities and Exchange Commission (SEC) beaufsichtigte Investmentgesellschaft, übertragen. Der ETF ist bei der irischen Zentralbank registriert, passiv verwaltet und bildet einen Aktienindex nach. Der Wert der Vermögenswerte des ETF kann aufgrund seiner Anlagestrategie stark schwanken. Wenn der zugrunde liegende Index an Wert verliert, verliert auch der ETF an Wert. Eine Anlage in den ETF ist als Erwerb der Anteile des ETF und nicht als Erwerb der zugrunde liegenden Wertpapiere zu verstehen.

ICE Data Indices, LLC, wird mit Genehmigung verwendet. ICE ist eine Dienstleistungs-/Handelsmarke von ICE Data Indices, LLC oder seinen verbundenen Unternehmen. Diese Marken wurden zusammen mit dem ICE US Fallen Angel High Yield 10% Constrained Index („Index“) zur Verwendung durch die VanEck Asset Management B.V. in Verbindung mit dem VanEcks ETF (das „Produkt“) lizenziert. Weder die VanEck Asset Management B.V. (der „Trust“) noch das Produkt werden von ICE Data Indices, LLC, seinen verbundenen Unternehmen oder seinen dritten Lieferanten („ICE Data und seine Lieferanten“) gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. ICE Data und seine Lieferanten geben keine Zusicherungen oder Gewährleistungen hinsichtlich der Ratsamkeit von Investitionen in Wertpapiere im Allgemeinen, in das Produkt im Besonderen, des Trusts oder der Fähigkeit des Index, die allgemeine Marktentwicklung abzubilden. Die Wertentwicklung eines Index in der Vergangenheit ist weder ein Indikator noch eine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

ICE DATA UND SEINE LIEFERANTEN LEHNEN JEGLICHE AUSDRÜCKLICHE UND/ODER STILLSCHWEIGENDE GEWÄHRLEISTUNG UND ZUSICHERUNG AB, EINSCHLIESSLICH JEGLICHER GEWÄHRLEISTUNG DER MARKTGÄNGIGKEIT ODER DER EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG, EINSCHLIESSLICH DER INDIZES, INDEXDATEN UND JEGLICHER INFORMATIONEN, DIE DARIN ENTHALTEN SIND, SICH DARAUF BEZIEHEN ODER DAVON ABGELEITET SIND („INDEXDATEN“). ICE DATA UND SEINE LIEFERANTEN HAFTEN NICHT IN BEZUG AUF DIE ANGEMESSENHEIT, GENAUIGKEIT, AKTUALITÄT ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER INDIZES UND DER INDEXDATEN, DIE OHNE MÄNGELGEWÄHR ZUR VERFÜGUNG GESTELLT WERDEN UND DEREN NUTZUNG AUF EIGENES RISIKO ERFOLGT. Es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren.

Die ausgewiesenen Performancedaten beziehen sich auf die Vergangenheit. Die aktuelle Wertentwicklung kann im Vergleich zu den durchschnittlichen jährlichen Renditen höher oder niedriger ausfallen.

Die Performancedaten für die in Irland domizilierten ETFs werden auf Basis des Nettoinventarwerts bei Wiederanlage der Nettoerträge und nach Abzug von Gebühren in der Basiswährung angezeigt. Die Rendite kann steigen oder fallen aufgrund von Währungskursschwankungen. Anleger sollten sich bewusst sein, dass die Wertentwicklung von ETFs aufgrund von Marktschwankungen und anderen Faktoren im Zeitverlauf variieren kann. Daher ist es ratsam, bei der Bewertung der Performance von ETFs eine mittel- bis langfristige Perspektive einzunehmen.

Anlagen sind mit Risiken verbunden, die auch einen möglichen Verlust des eingesetzten Kapitals einschließen können. Anleger müssen OGAW-Anteile auf dem Sekundärmarkt über einen Intermediär (z. B. einen Makler) kaufen und verkaufen und können sie in der Regel nicht direkt an den OGAW zurückverkaufen. Es können Maklergebühren anfallen. Der Ankaufspreis kann über oder der Verkaufspreis kann unter dem aktuellen Nettoinventarwert liegen. Der indicative Nettoinventarwert (iNAV) des OGAW ist auf Bloomberg verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Vertrieb des OGAW in einer oder mehreren Jurisdiktionen einstellen. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch verfügbar unter: [complaints-procedure.pdf \(vaneck.com\)](#). Bei unklaren Fachbegriffen siehe [ETF-Glossar | VanEck](#).

Ohne ausdrückliche schriftliche Genehmigung von VanEck ist es nicht gestattet, Inhalte dieser Publikation in jedweder Form zu vervielfältigen oder in einer anderen Publikation auf sie zu verweisen.

© VanEck (Europe) GmbH